

# Financieel jaarverslag 2015



100% dochter ANWB

**unigarant**  
verzekeringen



# Financieel jaarverslag 2015

Alle bedragen in de cijferopstellingen van deze jaarrekening van Unigarant N.V. zijn in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

## Inhoudsopgave

Organisatie	5
Bestuursverslag	6
Balans per 31 december 2015	8
Winst- en verliesrekening over 2015	10
Kasstroomoverzicht over 2015	11
Grondslagen van de financiële verslaglegging	13
Toelichting op de balans	16
Toelichting op de winst- en verliesrekening	22
Overige gegevens	25
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	26
Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2015 van Unigarant N.V.	27
Bericht van de Raad van Commissarissen	28



# Organisatie



## Directie

Van links naar rechts:

[Lidwien Suur](#)

Algemeen directeur Unigarant

[Gert Jan Westerman](#)

Directeur Verzekeringstechniek Unigarant

[Ivonne Doornebos](#)

Commercieel directeur ANWB verzekeren

[Will Hoogstad](#)

Financieel directeur Unigarant



## Ondernemingsraad

Regina Bos (voorzitter – dagelijks bestuur)

Fleur Kok (secretaris – dagelijks bestuur)

Gerard Nijdam (vice voorzitter – dagelijks bestuur)

Jan Wiebing

Dirk-Jan Dijkstra

Peter Leevers

Wim Segers

Roeland te Velde

Dennis Giesselink

Annemarie Krabbe-Brand

# Bestuursverslag

## Financiële terugblik

De resultaten van UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. (hierna UVM) als verzekeraar en Unigarant N.V. (hierna Unigarant) als haar gevolmachtigde agent kunnen in samenhang bekeken worden. De combinatie van UVM en Unigarant laat een totaalresultaat zien van € 12,1 miljoen vóór belastingen en resultaat deelnemingen, ten opzichte van € 11,3 miljoen in 2014. Hiervan kwam in 2014 nog € 9,2 miljoen uit de opbrengst van beleggingen tegen een beperkt beleggingsverlies van € 0,1 miljoen in 2015.

De premieomzet waarover Unigarant provisie ontvangt van UVM heeft een stijging laten zien en is uitgekomen op € 300,1 miljoen (€ 280,3 miljoen in 2014). De toename van de bruto premie is over de labels Unigarant en ANWB verzekeren en over vrijwel alle productgroepen gerealiseerd. Voor het Unigarant-label zit de stijging vooral in een verdere groei via de serviceproviders. Verder laat de omzet binnen ANWB verzekeren opnieuw een significante stijging zien.

In 2015 steeg de bruto schadelast naar € 211,7 miljoen, waar deze in 2014 € 193,4 miljoen bedroeg. Een groot deel wordt verklaard door de groei van de portefeuille, maar ook de nog altijd stijgende last bij letselschades was hier debet aan. Zoals alle schadeverzekeraars werd ook UVM geconfronteerd met een uitzonderlijk aantal stormen die vooral veel relatief kleine schades teweeg bracht. Gebaseerd op bovenstaande resultaatontwikkeling is de financiële situatie adequaat.

In 2015 is Unigarant gewisseld van accountantskantoor. Voor dit jaarverslag is de controle uitgevoerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Er hebben zich gedurende het verslagjaar geen bijzondere gebeurtenissen voorgedaan waarmee in de jaarrekening rekening moet worden gehouden.

## Kwaliteit en klanttevredenheid

Unigarant streeft voortdurend naar het optimaal inspelen op de behoeften van haar klanten. In 2015 resulteerde dit onder andere in diverse onderscheidingen en positieve waarderingen van klanten.

Volgens consumenten is ANWB het sterkste verzekeringsmerk van Nederland. Dit bleek uit een onderzoek van merkenadviesbureau Interbrand en Assurantie Magazine die de merkkraacht van verschillende verzekeraars in kaart brachten. De assurantietussenpersonen riepen Unigarant als nummer twee uit in het Adfiz Prestatie Onderzoek onder particuliere schadeverzekeraars. In het onderzoek van WUA! Webperformance naar het online oriëntatiegedrag van consumenten, werden zowel de ANWB Reisverzekering als de ANWB Autoverzekering als beste beoordeeld. Ook vielen in

2015 de reisverzekeringen weer in de prijzen. Zowel Unigarant als ANWB scoorden goed op kwaliteit met een 5-sterren MoneyView ProductRating voor zowel de doorlopende als de kortlopende reisverzekering. En volgens de Consumentenbond hebben de doorlopende reisverzekeringen van ANWB en Unigarant de beste prijs-kwaliteitverhouding. Beide verzekeringen ontvingen het predicaat 'Beste uit de test'. In het jaar 2015 werd door Unigarant voor het laatste jaar het Keurmerk Klantgericht Verzekeren (KKV) gevoerd. Per 1 januari 2016 beëindigde Unigarant deze samenwerking. Unigarant wil zich op een positieve eigen manier onderscheiden in de branche. Hierbij gaat Unigarant zich focussen op de dagelijkse feedback van haar eigen klanten om de kwaliteit van dienstverlening te borgen en te verbeteren. Dit biedt de mogelijkheid verbeteringen aan te brengen op die aspecten die de verzekerden en onze distributiepartners het belangrijkste vinden. Hiervoor meet een onafhankelijk bureau dagelijks de klantervaringen met behulp van de Net Promoter Score (NPS). De NPS voor Schadebehandeling steeg van 33 in 2014 naar 40 in 2015. De NPS voor Klantenservice was gemiddeld 33 in 2015.

Unigarant hecht een groot belang aan het bieden van transparantie en duidelijkheid aan haar klanten. Vandaar dat er in 2015 is gestart met het Project Output met als doel alle klantcommunicatie te verbeteren. Ook verbetert ANWB verzekeren continu de informatie en teksten op de website om klanten duidelijke, volledige en juiste informatie te verstrekken. In het kader van de Regeling eed of belofte financiële sector 2015 is bij alle medewerkers met klantcontact de eed en belofte afgenomen. Het merendeel van de overige medewerkers deed dit ook op vrijwillige basis. Wijzigingen in het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen hadden direct gevolg voor de Wft-opleidingen van de medewerkers van Unigarant. Hoewel volgens de wettelijke eisen de Wft-diploma's uiterlijk op 1 januari 2017 behaald moeten zijn, werden eind 2015 door vrijwel alle betreffende medewerkers deze examens al succesvol afgerond.

## Markt en distributie

Voor consumenten is online verzekeringen sluiten steeds meer de standaard. De website is voor ANWB verzekeren dan ook het belangrijkste verkoopkanaal. Via dit directe kanaal wordt het merendeel van de leden bediend. Vandaar dat ANWB verzekeren doorlopend investeert in het optimaliseren van de directe dienstverlening. Daarnaast verschuift de focus in de verzekeringsmarkt verder richting de mogelijkheden die technologie biedt. Dit heeft niet alleen invloed op de werkwijze van klantcontact, maar ook op de manier waarop productontwikkeling plaatsvindt en verzekeringen in de markt worden gezet. Technologische ontwikkelingen worden nauwlettend gevolgd en concrete stappen voor toepassingen binnen productontwikkeling en klantcontact zijn reeds gezet.

Ondanks deze verschuiving blijft er ruimte voor onafhankelijke assurantieadviseurs. Voor de intermediaire markt is Unigarant de productspecialist en biedt deze markt nog voldoende mogelijkheden. De specialistenrol van Unigarant is ook goed merkbaar op het gebied van free publicity. In 2015 was er een sterke toename van het aantal informatieaanvragen door de Nederlandse (vak)pers. Verder is de groei via serviceproviders doorgezet. Deze verschuiving in de intermediaire keten heeft voor Unigarant geleid tot een flinke omzetsijging. Met twee sterke merken binnen één verzekeringsbedrijf is in 2015 een gezonde groei gerealiseerd. Het bewijs dat de merken zich positief onderscheiden van de concurrentie.

### **Producten en rendement**

Unigarant streeft naar onderscheidende producten waarbij 'Helpen+' de boventoon voert. Vanzelfsprekend met een goede prijs-kwaliteitverhouding en flexibel in opzet. Uit diverse evaluaties is gebleken dat de aanpassingen van de verzekeringen die vorig jaar door Unigarant zijn gedaan, een goede aansluiting vinden bij de huidige klantbehoefte.

In 2015 werd de ANWB en Unigarant High Speed E-bike-verzekering geïntroduceerd. Ook werd ANWB FietsSelect geïntroduceerd. Een adviestool voor consumenten om de best passende E-bike te vinden. Verder zette ANWB voor haar leden met succes loyaliteitsprogramma's in voor de auto- en reisverzekering.

Om tot een beter rendement te komen, zijn in 2015 diverse aanpassingen van premies en dekkingen doorgevoerd. In de fietsverzekering, woonpakketverzekering, autoverzekering en de mobiele apparatuurverzekering waren zowel aanpassingen van de premies als de dekkingen noodzakelijk. Voor de caravanverzekering, scootmobielverzekering en bromfietsverzekering werden in 2015 de premies aangepast.

### **Risico's en onzekerheden**

Unigarant onderneemt op basis van een gezond evenwicht tussen risico en rendement. De belangrijkste risico's voor Unigarant betreffen het niet kunnen volgen van de ontwikkelingen in de markt met betrekking tot nieuwe toetreders en nieuwe verzekeringsconcepten. Daarnaast kent Unigarant een in hoge mate geautomatiseerde omgeving waardoor Unigarant gevoelig is voor verstoringen in deze systemen en processen. Unigarant heeft een gematigd risicoprofiel.

### **Systemen en processen**

In 2015 zijn voorbereidingen getroffen voor de overgang van de polis- en schadeadministratie naar een SaaS-omgeving. Verder is voor het woonpakket volledige digitale schadeafhandeling nu mogelijk, zoals die voor reis- en fietsproducten al enige jaren bestaat. Het datawarehouse wordt ingezet bij het vervaardigen van reguliere rapportages en dient in toenemende mate als bron van klantgerichte informatie. Het ontwikkelen van analysevaardigheden en het implementeren van bijbehorende tools, zal de komende jaren steeds belangrijker worden in de competitieve schademarkt.

### **Maatschappelijk ondernemen**

Unigarant onderneemt met oog voor mens, maatschappij en milieu. Bij de keuze voor schadeherstellers wordt bijvoorbeeld gekeken of de hersteller duurzaam werkt. Hiervoor heeft Unigarant een samenwerkingsverband met stichting Duurzaam Repareren. Unigarant vindt het belangrijk kennis, kunde en ervaring beschikbaar te stellen. Zo heeft Unigarant al een aantal jaren een samenwerkingsverband met het Alfa College in Hoogeveen. Als 'erkend leerbedrijf' zijn in 2015 door Unigarant diverse werkbezoeken, stages en praktijkopdrachten voor studenten georganiseerd.

De medewerkers van Unigarant hebben invloed op de lokale projecten die Unigarant financieel ondersteunt. Hiervoor kunnen medewerkers tweemaal per jaar goede doelen op maatschappelijk, cultureel of sportief gebied voordragen voor het Unigarant Fonds. Uitgangspunt bij het inkoopbeleid en de organisatie van de activiteiten is de invulling van de regionale rol die Unigarant in Drenthe heeft als verzekeraar.

### **Directie**

In 2015 is de samenstelling van de directie niet gewijzigd. De verdeling man/vrouw binnen de directie voldoet aan het opgenomen streefcijfer voor diversiteit uit hoofde van de Wet bestuur en toezicht.

### **Vooruitblik 2016**

In 2016 blijft er onverminderd aandacht voor het beheersen van de schadelast. Ook drukt de toename van schades door klimaatveranderingen en wettelijke ontwikkelingen op het rendement. Door verdere digitalisering van de schadeafhandeling, beheersing van de kosten en groei van de portefeuille wil Unigarant grip houden op de rentabiliteit. Er worden geen ingrijpende wijzigingen in de personeelsbezetting verwacht.

Daarnaast staat het vereenvoudigen van het product-assortiment op de kalender van 2016. Hierdoor wordt het verzekeringsaanbod voor de klant overzichtelijker en duidelijker. Excellente online bediening wordt in 2016 gerealiseerd door investeringen in de websites unigarant.nl en salesgarant.nl, alsmede door het continu verbeteren van het online afsluitproces van ANWB verzekeren. Hierdoor worden in 2016 duidelijke stappen gezet om te blijven excelleren in klantgericht verzekeren.

Hoogeveen, 7 maart 2016

Lidwien Suur (Algemeen directeur)  
Will Hoogstad (Financieel directeur)

# Balans per 31 december 2015

Vóór winstbestemming

Actief	Referentie ▼		31 dec. 2015	31 dec. 2014
<b>Vaste activa</b>				
Immateriële vaste activa				
- Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	1	2.243		4.529
			2.243	4.529
Materiële vaste activa				
- Bedrijfsgebouwen en -terreinen	2	627		707
- Machines en installaties	2	104		128
- Niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbaar	2	131		143
- Andere vaste bedrijfsmiddelen	2	1.837		1.842
			2.699	2.820
Financiële vaste activa				
- Leningen	3	466		627
- Latente belastingvordering	4	47		44
			513	671
<b>Vlottende activa</b>				
Vorderingen				
- Handelsvorderingen		2.955		5.077
- Groepsmaatschappijen	5	12.084		7.466
- Agenten		6.569		7.960
- Verzekeraars		22		397
- Overige vorderingen		1.339		1.234
- Overlopende activa	6	8.952		60
			31.921	22.195
Liquide middelen	7		18.976	9.154
<b>Totaal actief</b>			<b>56.352</b>	<b>39.369</b>



<b>Passief</b>	Referentie ▼		31 dec. 2015	31 dec. 2014
<b>Eigen vermogen</b>				
- Geplaatst kapitaal	8	454	454	
- Overige reserves	9	1.957	1.775	
- Onverdeeld resultaat	10	2.092	182	
			4.502	2.411
<b>Vorzieningen</b>				
- Voor personeelsbeloningen	11	572	459	
- Overige voorzieningen	12	0	0	
			572	459
<b>Langlopende schulden</b>	13		1.770	1.957
<b>Kortlopende schulden</b>				
- Groepsmaatschappijen	14	2.134	2.499	
- Agenten		2.433	2.358	
- Verzekeraars		0	432	
- Belastingen en sociale premies	15	3.644	3.748	
- Overige schulden		2.825	3.349	
- Overlopende passiva	16	38.472	22.156	
			49.508	34.542
<b>Totaal passief</b>			<b>56.352</b>	<b>39.369</b>

# Winst- en verliesrekening over 2015

	Referentie ▼		2015		2014
<b>Netto-omzet</b>					
- Ontvangen provisie	17	98.595		92.894	
<b>Kostprijs van de omzet</b>					
- Afgestane provisie	18	-44.757		-42.803	
<b>Bruto marge</b>			53.838		50.091
- Personeelskosten	19	-28.488		-25.332	
- Afschrijvingen immateriële vaste activa	20	-2.418		-2.363	
- Afschrijvingen materiële vaste activa	21	-1.109		-925	
- Overige bedrijfskosten	22, 23	-19.077		-20.809	
<b>Som der kosten</b>			51.092		-49.429
<b>Bedrijfsresultaat</b>			2.746		662
- Rentebaten	24	23		33	
- Rentelasten		0		0	
<b>Uitkomst der financiële baten en lasten</b>			23		33
<b>Resultaat voor belastingen</b>			2.769		694
- Belastingen over het resultaat	25	-692		-174	
- Resultaat uit deelnemingen	26	15		-338	
<b>Resultaat na belastingen</b>			<b>2.092</b>		<b>182</b>

# Kasstroomoverzicht over 2015

	2015	2014
<b>Resultaat na belastingen</b>	2.092	182
- Afschrijvingen (20,21)	3.531	3.289
- Resultaat uit deelneming (26)	-15	339
- Mutatie vorderingen en overige overlopende activa	-9.711	-6.158
- Mutatie schulden en overige overlopende passiva	14.779	2.818
- Mutatie voorzieningen (11)	113	-588
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	8.696	-300
- Mutatie financiële vaste activa (3,4)	158	465
- Investerings in immateriële vaste activa (1)	-133	-332
- Investerings in materiële vaste activa (2)	- 991	-748
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	-966	-614
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	0	0
<b>Mutatie liquide middelen</b>	<b>9.822</b>	<b>-731</b>
<b>Aansluiting mutatie geldmiddelen:</b>	2015	2014
- Liquide middelen per 1 januari	9.154	9.885
- Liquide middelen per 31 december	18.976	9.154
	<b>9.822</b>	<b>-731</b>



# Grondslagen van de financiële verslaglegging

## Algemeen

Unigarant N.V. ("Unigarant") is statutair gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te Hoogeveen aan Schutstraat 120.

Unigarant is een 100% deelneming van ANWB B.V. te 's-Gravenhage. De jaarrekening van Unigarant wordt opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van ANWB B.V. De jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Alle bedragen in de cijferopstellingen van deze jaarrekening van Unigarant N.V. zijn in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

## Activiteiten

De activiteiten van Unigarant bestaan voornamelijk uit het als gevolmachtigd agent verkopen van schadeverzekeringsproducten. Verkoop vindt met name plaats binnen Nederland.

## Stelselwijzigingen

In 2015 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan.

## Verbonden partijen

Als verbonden partijen worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Unigarant of ANWB B.V. en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt de aard en de omvang van de transactie toegelicht en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

## Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode en is verdeeld in kasstromen uit operationele-, investerings- en financieringsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en ontvangen dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

## Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van Unigarant zich over verschillende zaken een oordeel vormt en dat de directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in

de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

## Schattingwijzigingen

In 2015 hebben zich geen schattingwijzigingen voorgedaan.

## Leasing

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst- en verliesrekening over de looptijd van het contract.

## Financiële instrumenten

Unigarant houdt geen financiële instrumenten voor handelsdoeleinden aan en geeft deze ook niet uit. Over de verstrekte leningen wordt geen valuta- of renterisico gelopen.

## Grondslagen voor waardering van activa en passiva Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

## Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen.

Software licenties en ontwikkelde software worden afgeschreven in lijn met de licentietermijn en/of de verwachte levensduur (maximaal vijf jaar). Uitgaven die worden gemaakt voor de productie van identificeerbare en unieke softwareproducten van Unigarant N.V. worden geactiveerd.

Dergelijke intern vervaardigde immateriële vaste activa worden geactiveerd indien het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. Uitgaven samenhangend met onderhoud van softwareprogramma's en uitgaven van onderzoek worden verantwoord in de winst- en verliesrekening.

### **Materiële vaste activa**

Bedrijfsgebouwen en -terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Overige vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

### **Financiële vaste activa**

#### • Deelnemingen

Deelnemingen, waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend op het zakelijk en financieel beleid, worden, tenzij van verwaarloosbaar belang, gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Unigarant in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs.

#### **Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa**

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst- en verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

#### • Vorderingen op deelnemingen

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde, gewoonlijk de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

#### • Leningen

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde.

Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, gewoonlijk de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de geamortiseerde kostprijs en direct verantwoord in de winst- en verliesrekening.

#### • Latente belastingvordering

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingvorderingen en -verplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

### **Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Overige vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, gewoonlijk de nominale waarde. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. De vorderingen hebben allen een looptijd korter dan 1 jaar.

### **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

### **Eigen vermogen**

Het in de balans opgenomen (geplaatst) aandelenkapitaal bestaat uit het geplaatst en volgestorte aandelenkapitaal op gewone aandelen. De overige reserves bestaan uit door Unigarant ingehouden winsten. Het onverdeeld resultaat is opgenomen voor de resultaatbestemmingen waarover de Algemene Vergadering van Aandeelhouders nog een besluit moet nemen.

### **Voorzieningen**

#### • Algemeen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen is geen voorziening voor groot onderhoud gevormd. De kosten worden rechtstreeks in de resultatenrekening verantwoord.

- Jubileumuitkering

De voorziening jubilea wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband op basis van een actuariële berekening. De verplichting uit de hoofde van de jubileumuitkering is contant gemaakt tegen de geldende marktrente. Het gehanteerde disconteringsstarief bedraagt 1,21%.

### **Schulden**

- Algemeen

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen gemortiseerde kostprijs, gewoonlijk de nominale waarde. Posities in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de koers per balansdatum. De kortlopende schulden hebben allen een looptijd korter dan 1 jaar.

- Langlopende schulden

Onder de langlopende schulden is de niet-verdiende provisie opgenomen, voor zover deze meer dan 1 jaar na de balansdatum zal worden verdiend. Het totaal van de verplichtingen heeft een resterende looptijd korter dan 5 jaar.

### **Grondslagen voor bepaling van het resultaat**

#### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben en zijn op transactiebasis bepaald.

#### **Netto-omzet**

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. Dit betreft met name de van verzekeringsmaatschappijen ontvangen provisie als vergoeding voor verrichte diensten in het kader van volmacht contracten.

#### **Kostprijs omzet**

Onder kostprijs van de omzet wordt verstaan de direct aan de verrichte diensten toe te rekenen kosten. Dit betreft aan agenten afgestane provisie als vergoeding voor het door hen sluiten van verzekeringsovereenkomsten, alsmede prolongatie daarvan.

### **Personeelskosten**

- Periodieke betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

- Pensioenen

Toegekende pensioenaanspraken worden door middel van jaarlijkse premiebetaling aan het pensioenfonds af gefinancierd. De pensioenlast wordt actuariel berekend aan de hand van de contante waarde van de pensioenaanspraken. De te betalen pensioenpremies komen direct ten laste van de winst- en verliesrekening. Unigarant heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de Richtlijn voor Jaarverslaggeving RJ 271. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord.

### **Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa**

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief door middel van vaste percentages van de verkrijgingsprijs. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

### **Rentebaten en lasten**

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

### **Belastingen**

De belasting over het resultaat wordt, conform de afspraken binnen de fiscale eenheid met ANWB, berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening op basis van het geldende nominale tarief van 25%. In de jaarrekening wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingposities uit hoofde van waarderingsverschillen tussen commerciële en fiscale grondslagen.

# Toelichting op de balans

## 1. Immateriële vaste activa

---

Het verloop van deze post is als volgt:

	Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom
Aanschafwaarde per 1 januari 2015	12.046
Cumulatieve afschrijvingen	-7.517
<b>Stand per 1 januari 2015</b>	<b>4.529</b>
Investeringsen	132
	4.661
<b>Afschrijvingen</b>	<b>-2.418</b>
<b>Stand per 31 december 2015</b>	<b>2.243</b>
Aanschafwaarde per 31 december 2015	12.178
Cumulatieve afschrijvingen	-9.935
<b>Stand per 31 december 2015</b>	<b>2.243</b>

De investeringen in immateriële vaste activa betreffen de ontwikkeling van het datawarehouse, software en de aanschaf van opslagcapaciteit.

**De afschrijvingen zijn als volgt bepaald:**

**Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom:**

20% van de aanschafwaarde



## 2. Materiële vaste activa

Het verloop van deze post is als volgt:

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Niet aan bedrijfs- uitoefening dienstbaar	Andere vaste bedrijfs- middelen	Vaste bedrijfs- middelen
Aanschafwaarde per 1 januari 2015	1.617	388	475	4.750	7.230
Cumulatieve afschrijvingen	-911	-260	332	-2.907	-4.410
<b>Stand per 1 januari 2015</b>	<b>707</b>	<b>128</b>	<b>143</b>	<b>1.842</b>	<b>2.820</b>
Investeringsen	0	2	0	986	988
	707	130	143	2.828	3.808
Afschrijvingen	-80	-26	-12	-991	-1.109
<b>Stand per 31 december 2015</b>	<b>627</b>	<b>104</b>	<b>131</b>	<b>1.837</b>	<b>2.699</b>
Aanschafwaarde per 31 december 2015	1.617	390	475	5.736	8.218
Cumulatieve afschrijvingen	-990	-286	-344	-3.899	-5.519
<b>Stand per 31 december 2015</b>	<b>627</b>	<b>104</b>	<b>131</b>	<b>1.837</b>	<b>2.699</b>

De cumulatieve aanschafwaarden en cumulatieve afschrijvingen per 1 januari 2015 zijn voor een bedrag van € 7,5 miljoen geschoond voor niet meer aanwezige activa.

Tevens heeft in 2015 impairment plaatsgevonden op Andere vaste bedrijfsmiddelen ter grootte van € 0,2 miljoen. Dit is verwerkt in de afschrijvingen.

De investeringen in materiële vaste activa betreffen in hoofdzaak hardware aankopen.

### De afschrijvingen zijn als volgt bepaald:

#### Bedrijfsgebouwen en -terreinen:

- Gebouwen 2,5% van de aanschafwaarde
- Verbouwingen 10% van de aanschafwaarde

#### Machines en installaties:

- Installaties 10 - 20% van de aanschafwaarde

#### Niet aan bedrijfsuitoefening dienstbaar:

- Gebouwen 2,5% van de aanschafwaarde

#### Andere vaste bedrijfsmiddelen:

- Automatisering 20 - 33,3% van de aanschafwaarde
- Overige inventaris 10 - 20% van de aanschafwaarde
- Overige bedrijfsmiddelen 5 - 10% van de aanschafwaarde

### 3. Leningen

Deze post betreft een overeenkomst met een leasemaatschappij inzake de operational lease van vervoermiddelen, waarbij de financiering van de boekwaarde door Unigarant plaatsvindt. Het rentepercentage is 0%. Ter nadere zekerheid zijn de vervoermiddelen in onderpand verkregen.

Het verloop van deze post is als volgt:	2015	2014
<i>Stand per 1 januari</i>	627	772
<i>Verstrekt/afgelost gedurende het jaar</i>	-161	-145
<b>Stand per 31 december</b>	<b>466</b>	<b>627</b>

De looptijd van deze lening hangt samen met de looptijd van de gefinancierde leasecontracten. De looptijd is groter dan 1 jaar en korter dan 5 jaar.

### 4. Latente belastingvordering

De latente belastingvordering per ultimo 2015 heeft betrekking op verschillen tussen commerciële en fiscale waardering van de materiele vaste activa en is vermoedelijk binnen één jaar verrekenbaar. De dotaties en onttrekkingen hebben betrekking op verschillen tussen commerciële en fiscale waardering voor personeelsbeloningen die in 2015 afgewikkeld zijn.

	2015	2014
<i>Waarderingsverschil einde boekjaar</i>	187	175
<i>Nominale belastingtarief</i>	25%	25%
<b>Stand per 31 december</b>	<b>47</b>	<b>44</b>

### 5. Groepsmaatschappijen

Dit betreft kortlopend uitgezette gelden bij de ANWB ter hoogte van € 12,0 miljoen (2014: € 7,0 miljoen), tegen een rentepercentage van het 12-maands Euribor.

### 6. Overlopende activa

Onder de overlopende activa bevindt zich het actief gedeelte van de provisiereserve ad € 8,7 miljoen.

### 7. Liquide middelen

	2015	2014
<i>Banktegoeden</i>	18.976	9.154
	<b>18.976</b>	<b>9.154</b>

De geldmiddelen staan ter vrije beschikking van de onderneming.

## Eigen vermogen

### 8. Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 453.700, verdeeld in 100 gewone aandelen van nominaal € 4.537. Geplaatst en gestort zijn alle 100 aandelen. ANWB B.V., gevestigd in 's-Gravenhage, is enig aandeelhouder van de vennootschap.

### 9. Overige reserves

Het verloop is als volgt:	2015	2014
<i>Stand per 1 januari</i>	<b>1.775</b>	<b>1.801</b>
<i>Resultaat vorig boekjaar, volgens besluit winstbestemming</i>	182	-26
<b>Stand per 31 december</b>	<b>1.957</b>	<b>1.775</b>

### 10. Onverdeeld resultaat

Het verloop van deze post is als volgt:	2015	2014
<i>Stand per 1 januari</i>	182	-26
<i>Resultaat vorig boekjaar, naar overige reserves</i>	-182	26
<i>Uitgekeerd dividend in boekjaar</i>	0	0
<i>Resultaat boekjaar</i>	2.092	182
<b>Stand per 31 december</b>	<b>2.092</b>	<b>182</b>

## Voorzieningen

### 11. Voorzieningen voor personeelsbeloningen

#### Voorziening voor jubileumuitkeringen

De verplichtingen voor jubileumuitkeringen zijn gebaseerd op actuariële berekeningen waarbij rekening gehouden wordt met de arbeidsvoorwaarden en het personeelsbestand (er wordt geen rekening gehouden met toekomstige salarisstijgingen). De verplichting uit hoofde van deze regeling is contant gemaakt tegen de geldende markttrente. Het gehanteerde disconteringsstarief bedraagt 1,21% (2014: 3,75%). De gehanteerde overlevingskans is ontleend aan de AG prognosetafel 2012-2062.

#### Voorziening loondoorbetaling bij ziekte

De voorziening vanwege loondoorbetaling bij ziekte wordt gevormd voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend of geheel niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid. In de voorziening zijn tevens begrepen eventuele ontslagvergoedingen te betalen aan deze personeelsleden.

Het verloop is als volgt:	Loondoor- betaling bij ziekte	Jubileum	2015	2014
<b>Stand per 1 januari</b>	<b>0</b>	<b>459</b>	<b>459</b>	<b>369</b>
<i>Onttrekking in verband met betalingen</i>	0	-53	-53	-39
<i>Dotaties</i>	75	91	166	129
<i>Saldo van dotaties/onttrekkingen</i>	75	38	113	90
<b>Stand per 31 december</b>	<b>75</b>	<b>497</b>	<b>572</b>	<b>459</b>

## 12. Overige voorzieningen

---

De post betreft de voorziening voor schadebehandelingskosten.

Het verloop is als volgt:	2015	2014
<i>Stand per 1 januari</i>	0	647
<i>Mutatie boekjaar</i>	0	-647
<b>Stand per 31 december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Deze voorziening is in 2014 op basis van contractuele afspraken overgedragen aan UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.

## 13. Langlopende schulden

---

Deze post betreft het langlopende deel van de provisiereserve. De verplichtingen hebben een resterende looptijd langer dan 1 jaar en korter dan 5 jaar.

## 14. Groepsmaatschappijen

---

Dit betreft € 2,1 miljoen kortlopend verschuldigde gelden (2014: € 2,5 miljoen), tegen een rentepercentage van 0,325% (12-maands Euribor). De groepsmaatschappij positie is met diverse onderdelen van het ANWB-concern.

## 15. Belastingen en sociale premies

---

	2015	2014
<i>Assurantiebelasting</i>	2.881	3.048
<i>Loonbelasting</i>	621	561
<i>Pensioenen</i>	120	110
<i>Overige</i>	22	29
	<b>3.644</b>	<b>3.748</b>

## 16. Overlopende passiva

	2015	2014
<i>Kortlopend deel provisiereserve</i>	28.612	16.541
<i>Overige overlopende passiva</i>	9.860	5.615
	<b>38.472</b>	<b>22.156</b>

Onder de overige overlopende passiva staan diverse reserveringen voor personeel (vakantiedagen e.d.), en nog te ontvangen kostenfacturen.

### Niet in de balans opgenomen regelingen

#### Huur onroerende zaken

Voor meerdere kantoorpanden (of delen daarvan) zijn huurverplichtingen aangegaan die als volgt weergegeven kunnen worden:

	Resterende looptijd			Totaal
	Binnen 1 jaar	Tussen 1 en 5 jaar	Langer dan 5 jaar	
<i>Kantoorpand 1</i>	837	837	0	1.674
<i>Kantoorpand 2</i>	241	211	0	452
	<b>1.078</b>	<b>1.048</b>	<b>0</b>	<b>2.126</b>

#### Leaseregelingen

Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen uit de hoofde van operationele leases als volgt te specificeren:

Te betalen	
- Binnen één jaar	262
- Tussen één en vijf jaar	373
- Meer dan vijf jaar	0
Totaal	<b>635</b>

#### Lopende procedures

Op dit moment loopt een procedure inzake doorlopende fietsverzekering. Unigarant bestrijdt deze claim, waarin een bedrag geëist wordt van eenmalig € 108.000, plus daarnaast € 9.000 per maand.

Het bancair krediet van Unigarant maakt deel uit van een door de kredietinstelling verstrekt poolingcontract voor het ANWB-concern. Uit hoofde van deze faciliteit heeft Unigarant een krediet bij de betreffende kredietinstelling. Dit krediet is gemaximeerd op de tegoeden die de andere maatschappijen van het ANWB-concern per saldo bij deze kredietinstellingen aanhouden. Unigarant heeft gedurende 2015 geen gebruik gemaakt van dit krediet.

#### Vennootschapsbelasting

Unigarant is onderdeel van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting van ANWB B.V.. Daardoor is zij mede hoofdelijk aansprakelijk voor de ter zake verschuldigde belastingen. Fiscale verliescompensatie wordt op ANWB B.V.- niveau toegepast in de fiscale eenheid.

# Toelichting op de winst- en verliesrekening

## Netto-omzet

### 17. Ontvangen provisie

---

De door Unigarant ontvangen provisie over de verkopen van schadeverzekeringsproducten vloeit nagenoeg geheel voort uit in Nederland verrichtte activiteiten. De ontvangen provisie wordt toegerekend aan de periode waarop deze betrekking heeft.

## Kostprijs van de omzet

### 18. Afgestane provisie

---

Hieronder zijn de provisies opgenomen, betaald aan intermediairs als vergoeding voor het sluiten en prolongeren van verzekeringsovereenkomsten. De afgestane provisie wordt toegerekend aan de periode waarop deze betrekking heeft.

## Kosten

### 19. Personeelskosten

---

	2015	2014
<i>Salarissen</i>	18.297	17.018
<i>Sociale lasten</i>	3.045	3.060
<i>Pensioenlasten</i>	3.864	2.234
<i>Overige personeelskosten</i>	3.282	3.020
	<b>28.488</b>	<b>25.332</b>

Het gemiddeld aantal medewerkers in loondienst van onze vennootschap bedroeg 402 fte (in 2014: 371 fte). Zij zijn allen in Nederland werkzaam. Verkoop en klantcontact betreffen 148 fte, schade-expertise bestaat uit 110 fte, Marketing en Sales heeft 32 fte en overige 112 fte betreft ondersteuning.

<b>Bezoldiging bestuurders en commissarissen</b>	2015	2014
<i>Bestuurders</i>	643	554
<i>Commissarissen</i>	26	26
	<b>669</b>	<b>580</b>

De bezoldiging van bestuurders omvat beloningen betaalbaar op termijn, zoals pensioenlasten, uitkeringen bij beëindiging van het dienstverband en winstdelingen en bonusbetalingen, voor zover deze posten ten laste zijn gekomen van de vennootschap.

## 20. Afschrijvingen immateriële vaste activa

	2015	2014
<i>Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom</i>	<b>2.418</b>	<b>2.363</b>

## 21. Afschrijvingen materiële vaste activa

	2015	2014
<i>Bedrijfsgebouwen en -terreinen</i>	80	80
<i>Machines en installaties</i>	26	18
<i>Niet aan bedrijfsuitoefening dienstbaar</i>	12	12
<i>Andere vaste bedrijfsmiddelen</i>	991	814
	<b>1.109</b>	<b>925</b>

## 22. Overige bedrijfskosten

<b>De overige bedrijfskosten bestaan uit:</b>	2015	2014
<i>Kantoorkosten en IT-infrastructuur</i>	7.706	9.986
<i>Algemene kosten</i>	2.047	1.918
<i>Huisvestingskosten</i>	1.717	1.731
<i>Commerciële kosten</i>	6.678	6.166
<i>Productgerelateerde kosten</i>	929	1.008
	<b>19.077</b>	<b>20.809</b>

## 23. Accountantshonoraria

In het boekjaar en voorgaand boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountantshonoraria ten laste van het resultaat gebracht (die zijn inbegrepen in de algemene kosten):

	2015	2014
<i>Controle van de jaarrekening</i>	60	36
<i>Andere controlewerkzaamheden</i>	19	0
<i>Fiscale advisering</i>	0	0
<i>Andere niet-controlediensten</i>	0	0
	<b>79</b>	<b>36</b>

De kosten zijn toegerekend aan het boekjaar.

## Financiële baten en lasten

### 24. Rentebaten

	2015	2014
<i>Groepsmaatschappijen</i>	8	17
<i>Overige rentebaten</i>	15	16
	<b>23</b>	<b>33</b>

### 25. Belastingen over het resultaat

	2015	2014
<i>Acute belastingen over het lopende boekjaar</i>	<b>-692</b>	<b>-174</b>

Deze post bestaat voor 3 uit een mutatie in de latente belasting 2015. Het gehanteerde belastingtarief is 25%.

### 26. Resultaat uit deelnemingen

	2015	2014
<i>Garantex B.V.</i>	<b>15</b>	<b>-338</b>

In december 2015 heeft liquidatie van de deelneming Garantex B.V. plaatsgevonden.



# Overige gegevens

## Statutaire winstbestemmingsregeling

### Artikel 29

Lid 1: De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande, dat bij uitkering van winst aan de aandeelhouders de uitkeringen plaatsvinden naar rato van het geplaatst kapitaal.

Lid 2: De vennootschap kan aan de aandeelhouders slechts uitkering doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Lid 3: Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

## Voorstel tot bestemming van de winst

Het resultaat bedraagt € 2,1 miljoen. Voorgesteld wordt om € 0,1 miljoen hiervan toe te voegen aan de overige reserves. De resterende € 2,0 miljoen staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders. Dit voorstel is niet in de balans verwerkt.

Hoogeveen, 7 maart 2016

### Directie:

Lidwien Suur (Algemeen directeur)  
Will Hoogstad (Financieel directeur)

### Raad van Commissarissen:

Frits van Bruggen  
Roland Wanders  
Jo van Engelen  
Rob Burgerhout

# Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

**Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van Unigarant N.V.**

## Verklaring betreffende de jaarrekening

### Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Unigarant N.V. op 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

### Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2015 van Unigarant N.V. te 's-Gravenhage ('de vennootschap') gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2015;
- de winst-en-verliesrekening over 2015 ;
- het kasstroomoverzicht over 2015; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

### De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Unigarant N.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen

De directie is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening en voor het opstellen van het bestuursverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW, en voor
- een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continu-

iteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

### Onze verantwoordelijkheid voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel. Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen ontdekken. Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

### Verklaring betreffende het bestuursverslag en de overige gegevens

Wij vermelden op basis van de wettelijke verplichtingen onder Titel 9 Boek 2 BW (betreffende onze verantwoordelijkheid om te rapporteren over het bestuursverslag en de overige gegevens):

- dat wij geen tekortkomingen hebben geconstateerd naar aanleiding van het onderzoek of het bestuursverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de door Titel 9 Boek 2 BW vereiste overige gegevens zijn toegevoegd.
- dat het bestuursverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

### Onze benoeming

Wij zijn op 29 december 2014 benoemd als externe accountant van Unigarant N.V. door de raad van commissarissen volgend op een besluit van de algemene vergadering op 29 december 2014. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van 1 jaar accountant van de vennootschap.

Amsterdam, 7 maart 2016  
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.  
drs. G.J. Heuvelink RA

# Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2015 van Unigarant N.V.

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

## De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben, waar relevant, professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat, als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de entiteit zijn bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

# Bericht van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Unigarant N.V., hierna te noemen de Raad van Commissarissen, heeft toezicht gehouden op de vennootschap Unigarant N.V., hierna te noemen Unigarant.

In 2015 is de Raad van Commissarissen vijf keer bijeen geweest. Ook is met regelmaat tussentijds contact geweest, zowel tussen de commissarissen onderling als tussen commissarissen en de directie van Unigarant, en is er telefonisch vergaderd. In de bijeenkomsten werd aandacht besteed aan financiële onderwerpen zoals de jaarcijfers, de strategie en de begroting. In aanwezigheid van de verantwoordelijke functionarissen binnen Unigarant werden onderwerpen op het gebied van compliance, riskmanagement en operational audit besproken. Bijzondere aandacht ging uit naar de overgang van de polis- en schadeadministratie naar een SaaS-omgeving. Daarnaast werd de Raad van Commissarissen geïnformeerd over de producttendementen en -vernieuwingen alsmede over nieuwe commerciële alternatieven.

De formatie van de Raad van Commissarissen is in 2015 niet gewijzigd en kent een diverse samenstelling in termen van kennis, ervaring en achtergrond. De verhouding man/vrouw voldoet niet aan het streefcijfer voor een evenwichtige verdeling uit hoofde van de Wet bestuur en toezicht. De Raad van Commissarissen heeft voor haar samenstelling steeds gekozen voor complementariteit op specifieke deskundigheid en geschiktheid. Deze complementariteit van de individuele leden zorgt voor een goede balans tijdens de vergaderingen, waardoor alle onderwerpen met voldoende diepgang besproken kunnen worden. Ten tijde van de meest recente werving voor een commissaris bestond het streefcijfer voor een evenwichtige verdeling in de verhouding man/vrouw uit hoofde van de Wet bestuur en toezicht nog niet. De Raad van Commissarissen onderschrijft echter dit streefcijfer en zal bij toekomstige benoemingen naar deze evenwichtige verdeling streven.

In 2015 volgden de directie en de Raad van Commissarissen het programma van permanente educatie (PE) dat sinds 2012 binnen Unigarant en UVM operationeel is. Dit programma volgt het PE aanbod van het Verbond van Verzekeraars in samenwerking met Nyenrode Business University. Dit programma voorziet in (on)gevraagde informatievoorziening vanuit de staven van Unigarant over relevante ontwikkelingen binnen de verzekeraar en de financiële sector, over Corporate Governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, over de zorgplicht jegens de klant, maar ook over integriteit, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.

De Raad van Commissarissen vervult de taak van audit- en riskcommissie. De door de directie van Unigarant opgestelde jaarrekeningen en verslagen zijn gecontroleerd door de nieuwe accountant PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. en van een goedkeurende verklaring voorzien. Het resultaat na belastingen van Unigarant kwam in 2015 uit op € 2,1 miljoen.

De resultaatbestemming werd conform het voorstel onder Overige gegevens toegelicht. De jaarrekeningen en -verslagen zijn ter vaststelling voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Raad van Commissarissen is tevreden over het financiële resultaat en spreekt dan ook waardering uit over het bereikte resultaat en de grote inzet van directie en medewerkers.

Hoogeveen, 7 maart 2016

De Raad van Commissarissen

28

## Funcities en nevenfuncities

### **Drs. Frits van Bruggen**

**Funcitie:** Hoofddirecteur ANWB B.V.

#### **Nevenfuncities:**

- President-commissaris Unigarant N.V./UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.
- President-commissaris Reis- en Rechtshulp N.V.
- Lid Raad van Commissarissen van Vereniging Hendrick de Keyser
- Voorzitter Raad van Commissarissen N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland
- Lid Algemeen Bestuur van het Ubbo Emmius Fonds van de Rijksuniversiteit Groningen
- Lid Raad van Advies Nationale Park de Hoge Veluwe

### **Drs. Roland Wanders**

**Funcitie:** Lid van directie ANWB B.V.

#### **Nevenfuncities:**

- Lid Raad van Commissarissen Unigarant N.V./UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.
- Lid Raad van Commissarissen Reis- en Rechtshulp N.V.
- President-commissaris KNAC Services B.V.
- Vicevoorzitter Stichting Pensioenfonds ANWB
- Lid Raad van Toezicht van de Stichting Het Nederlands Openluchtmuseum
- Penningmeester Stichting Nederland Schoon

### **Prof. dr. ir. Jo van Engelen**

**Funcitie:** Hoogleraar Bedrijfskunde, faculteit Economie en Bedrijfskunde, Universiteit Groningen

#### **Nevenfuncities:**

- Hoogleraar Integrated Sustainable Solutions, faculteit Industrieel Ontwerpen, Technische Universiteit Delft
- Lid Raad van Commissarissen Unigarant N.V./UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.
- Lid Raad van Commissarissen Reis- en Rechtshulp N.V.
- Lid Raad van Toezicht Open Universiteit Nederland
- Lid Raad van Commissarissen Nedap N.V. te Groenlo
- Lid Raad van Toezicht Pensioenfonds Zorg en Welzijn
- Lid Raad van Toezicht CentERdata Universiteit Tilburg

### **Rob Burgerhout**

#### **Nevenfuncities:**

- Lid Raad van Commissarissen Unigarant N.V./UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.
- Non Executive Board member DLL Re Ltd, Dublin, Ierland
- Lid Risk Commissie DLL Re Ltd, Dublin, Ierland
- Voorzitter Audit Commissie DLL Re Ltd, Dublin, Ierland
- Lid Raad van Commissarissen OWM Sazas UA, Woerden
- Lid Raad van Commissarissen Reis- en Rechtshulp N.V.
- President Commissaris Intreas N.V., Utrecht



## Colofon

Het financieel jaarverslag 2015 is een uitgave van Unigarant N.V.  
en is alleen digitaal beschikbaar.

Redactie:  
Afdeling Marketing & Communicatie en Financiële Zaken Unigarant

Concept en vormgeving:  
Aajee reclame & advies, Hoogeveen

Fotografie:  
Materiaal Unigarant N.V.

100% dochter ANWB

**unigarant**  
verzekeringen